

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA  
& Associati

20123 - MILANO - VIA METASTASIO, 5  
TEL. 02.43.337.1 - FAX 02.43.337.337

REGISTRATO

Agenzia delle Entrate  
Milano 6

in data .....  
al n. ....  
serie .....  
con € .....

N. 19406 di Repertorio

N. 10950 di Raccolta

VERBALE DI CONSIGLIO

REPUBBLICA ITALIANA

13 maggio 2009

L'anno duemilanove, il giorno tredici del mese di maggio, alle ore 12,00

In Basiglio - Milano 3, Via Francesco Sforza, Palazzo Maucci, avanti a me MARIO NOTARI, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano, è presente il signor:

- ROBERTO RUOZI, nato a Biella (BI) il 17 maggio 1939, domiciliato per la carica presso la sede sociale.

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi dichiara di intervenire quale presidente del consiglio di amministrazione della società:

"MEDIOLANUM S.p.A."

con sede in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza, capitale sociale euro 73.009.610,90 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 11667420159, Repertorio Economico Amministrativo n. 1484838, società con azioni quotate presso la Borsa Italiana S.p.A.,

e mi richiede di redigere il verbale della riunione del consiglio di amministrazione della predetta società, limitatamente ai punti 10 e 11 dell'ordine del giorno di cui infra, essendo separatamente verbalizzati i precedenti punti dell'ordine del giorno.

Al termine della trattazione del punto 9 all'ordine del giorno, mantiene la presidenza del consiglio, ai sensi di statuto, lo stesso comparente, il quale dichiara:

- che il presente consiglio è stato indetto per oggi, in questo luogo, alle ore 10,30 mediante avviso di convocazione diramato in tempo utile a tutti gli aventi diritto, mediante telefax in data 5 maggio 2009, nonché con avviso a parziale rettifica in data 11 maggio 2009;

- che, per il consiglio di amministrazione, sono presenti, oltre al presidente, i consiglieri Edoardo Lombardi, Luigi Berlusconi, Pasquale Cannatelli, Maurizio Carfagna, Massimo Antonio Doris, Danilo Pellegrino, Angelo Renoldi, Paolo Sciumè e Antonio Zunino;

- che, per il collegio sindacale, sono presenti i sindaci effettivi Ezio Maria Simonelli (presidente), Riccardo Perotta e Francesco Vittadini;

- che pertanto il consiglio è tuttora validamente costituito per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

"(omissis)

10. Deliberazioni in tema di emissioni obbligazionarie di cui alla delibera consiliare del 12 novembre 2008;

11. Proposta di aumento a pagamento del capitale sociale mediante parziale esercizio della delega ex art. 2443 c.c. ri-

20123 - MILANO  
VIA METASTASIO, 5  
TEL. 02.43.337.1  
FAX 02.43.337.337

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA  
& Associati

PROF. MARIO NOTARI - NOTAIO  
DOTT. FILIPPO ZABBAN - NOTAIO  
DOTT. STEFANO RAMPOLLA - NOTAIO  
DOTT. STEFANIA BECELLI - NOTAIO

lasciata dall'assemblea straordinaria degli azionisti del 26 aprile 2005, al fine dell'emissione di azioni ordinarie da porre al servizio dell'esercizio delle opzioni di sottoscrizione assegnate ai collaboratori destinatari del Piano di Stock Option 2005 - quarto ciclo -, con esclusione del diritto di opzione dei soci e con l'applicazione di un sovrapprezzo; deliberazioni inerenti e conseguenti."

\* \* \* \* \*

In relazione al punto 10 all'ordine del giorno, il presidente ricorda che con delibera in data 12 novembre 2008 (verbale a mio rogito in pari data rep n. 18980/10693), il Consiglio di Amministrazione ha autorizzato l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per un importo complessivo di massimi euro 400.000.000,00 (quattrocentomilioni virgola zero zero), non destinato alla quotazione presso mercati regolamentati, rivolto alla clientela retail del collocatore Banca Mediolanum S.p.A..

Con riferimento a quanto deliberato in tale sede, si rende opportuno modificare alcune condizioni di emissione del prestito, con particolare riferimento ai paragrafi "remunerazione" e "commissioni".

Relativamente alle nuove commissioni riconosciute a Banca Mediolanum S.p.A. i consiglieri Ennio Doris, Massimo Antonio Doris, Paolo Sciumé, Angelo Renoldi, Edoardo Lombardi e Maurizio Carfagna, in quanto componenti del consiglio di amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., dichiarano pertanto di essere portatori di interessi ulteriori a quello della società "MEDIOLANUM S.p.A." anche ai sensi dell'art. 2391 c.c., del che il consiglio prende atto.

Propone pertanto di approvare la nuova formulazione dei medesimi, della quale mi chiede di dare lettura.

Dopo breve discussione il consiglio di amministrazione,

#### DELIBERA

di modificare gli anzidetti paragrafi della deliberazione consiliare in data 12 novembre 2008, come segue, fermo il resto:

"- remunerazione: la remunerazione è stabilita a tasso variabile, con indicizzazione al parametro di riferimento Euribor 3 Mesi, con struttura e cedola trimestrale, semestrale o annuale e rimborso del capitale a scadenza, con eventuale facoltà di rimborso anticipato, anche in rate periodiche, ad un tasso, che potrà essere diverso per ciascuna emissione o per ciascuna tranche, da fissare in misura tale che abbia uno spread da un minimo di 0 bp (zero basis points) ad un massimo di + 60 bp (più sessanta basis points); la remunerazione potrà altresì essere stabilita a tasso fisso, con un rendimento percentuale in linea con i tassi di mercato;"

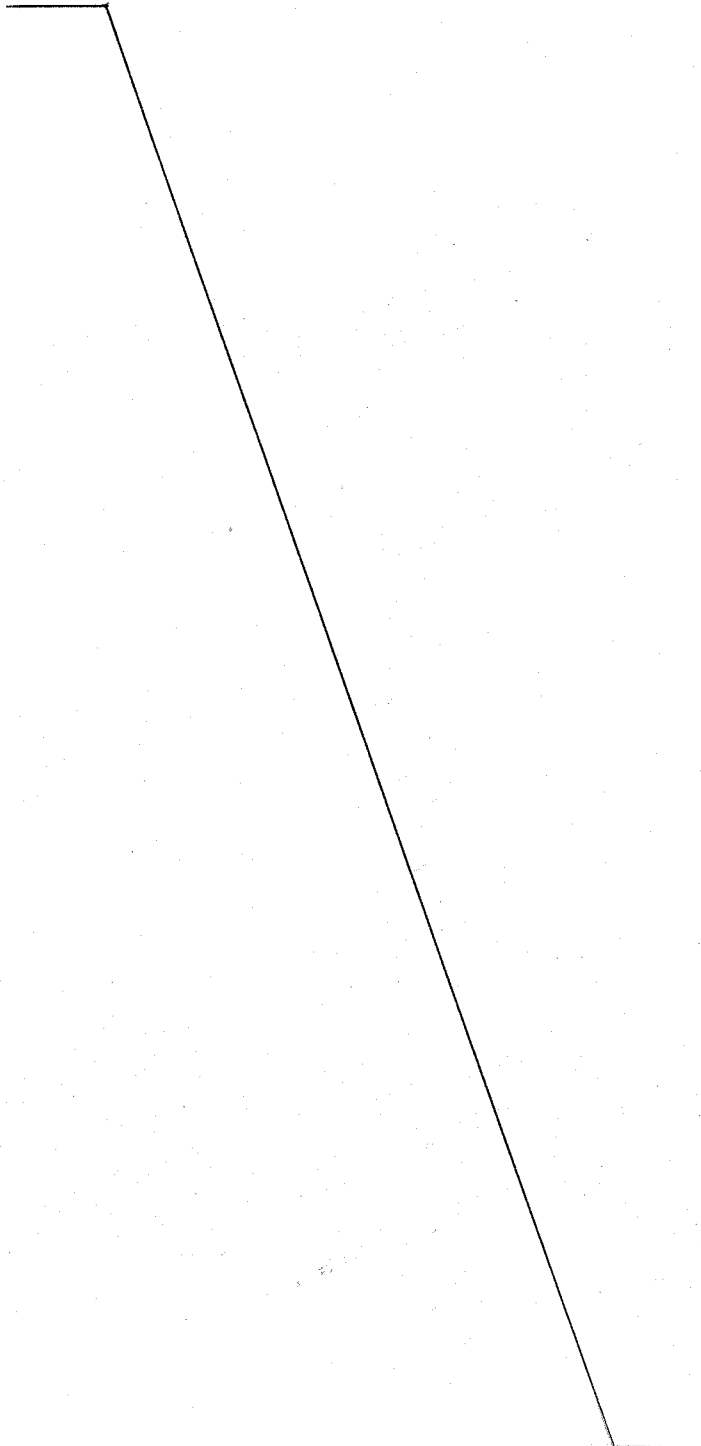
"- commissioni: verranno riconosciute al soggetto collocatore Banca Mediolanum S.p.A.: una commissione di collocamento, col meccanismo del c.d. "reoffer price", in misura da determinar-

si da  
un mas  
na con  
virgol  
to, pe  
zione  
Banca,  
vament

si da un minimo dello 0,10% (zero virgola dieci per cento) ad un massimo dello 0,50% (zero virgola cinquanta per cento); una commissione annuale nella misura massima dello 0,20% (zero virgola 20 per cento) per ciascun anno di durata del prestito, per il servizio di secondo mercato con impegno di assunzione in proprio dei titoli oggetto di scambio da parte della Banca, calcolata sul valore nominale del prestito complessivamente in circolazione.".

\* \* \* \* \*

OMISSIS



*[Handwritten signature]*

OMISSIS

Null'altro essendovi a deliberare, la seduta è sciolta alle ore 12,20.

Io  
notaio ho letto il presente atto al comparente che lo appro-  
va, dispensandomi dalla lettura dell'allegato.

Scritto  
con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me no-  
taio completato a mano, consta il presente atto di dodici  
mezzi fogli ed occupa dodici pagine sin qui.

Firmato Roberto Ruozzi

Firmato Mario Notari

Copia rilasciata nei termini di registrazione per uso consentito dalla legge.

Copia in carta libera per gli usi consentiti dalla legge, conforme all'originale, munito delle prescritte sottoscrizioni.

Fatta avvertenza che le parti omesse non derogano ne modificano quelle sopra trascritte e da me Notaio collazionate.

Omesso l' allegato "A", a richiesta della parte.

Milano, 15 Maggio 2009



*[Handwritten signature]*